



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, marzo 17 del 2008

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE:
" AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A. "

PÁGINA UNO

Hemos practicado una auditoría a los estados financieros de Compañía **AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2007 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los Accionistas y flujo de efectivo. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Empresa **AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.**; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento con relación a los principios de contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2007 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo



PÁGINA DOS

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa **AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.**, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2007; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "**AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.**" ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción.

Legalizado por

Cecilia Arévalo

Dra. Cecilia Arévalo

GERENTE DE ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 11281

RNAE. No. 23

**AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2007**

**AGIMEX S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCES GENERALES a diciembre 2006 y 2007**

A C T I V O	31/12/2006	31/12/2007
ACTIVO DISPONIBLE		
Caja y bancos	29.404,42	4.959,61
CORRIENTE EXIGIBLE		
Cuentas por cobrar	243.618,68	37.157,65
Otras cuentas por cobrar	83.115,40	0,00
Anticipos impuestos	59.450,56	44.091,34
Garantías	337,88	0,00
REALIZABLE		
Inventarios	935.862,65	856.361,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.351.789,59	942.569,60
ACTIVO FIJO		
Instalaciones	4.728,90	4.728,90
Muebles y Enseres	12.934,39	12.934,39
Equipo de computación	7.888,55	8.915,55
Vehículos	21.478,57	21.478,57
Depreciaciones	-31.838,18	-40.871,77
TOTAL ACTIVOS FIJOS	15.192,23	7.185,64
TOTAL DEL ACTIVO	1.366.981,82	949.755,24

Ⓢ Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

**AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2007**

**AGIMEX S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCES GENERALES a diciembre 2006 y 2007**

P A S I V O	31/12/2006	31/12/2007
CORRIENTE EXIGIBLE		
Proveedores	705.180,64	384.251,29
Obligaciones financieras exterior	65.305,29	162.918,74
Provisiones sociales	15.419,45	9.041,02
Obligaciones fiscales	31.605,79	1.666,25
TOTAL PASIVO CORRIENTE	817.511,17	557.877,30
OBLIGACIONES LARGO PLAZO		
Préstamos de accionistas	409.267,12	278.970,35
OBLIGACIONES LARGO PLAZO	409.267,12	278.970,35
PATRIMONIO		
Capital Social	5.000,00	5.000,00
Reservas	2.216,09	135.203,51
Resultados ejercicios anteriores	80.936,47	0,00
Resultados del ejercicio	52.050,97	-27.295,92
TOTAL PATRIMONIO	140.203,53	112.907,59
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.366.981,82	949.755,24

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

**AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2007**

**AGIMEX S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE RENTAS Y GASTOS
BALANCES GENERALES a diciembre 2006 y 2007**

	31/12/2006	31/12/2007
INGRESOS		
Ventas netas	924.097,79	997.045,44
Costo de ventas	-647.473,30	844.153,19
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	276.624,49	152.892,25
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de venta y administración	196.518,48	171.166,21
NO OPERACIONALES		
Ingresos	4.022,31	11,69
Gastos	2.480,10	9.033,65
RESULTADO	81.648,22	-27.295,92
15% TRABAJADORES	12.247,23	0,00
IMPUESTO A LA RENTA	17.350,02	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	52.050,97	-27.295,92

① Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2007

AGIMEX S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCES GENERALES a diciembre 2006 y 2007
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

	31/12/2006	MOVIMIENT	31/12/2007
		O	
Capital Social	5.000,00	0,00	5.000,00
Reservas	2.216,09	132.987,42	135.203,51
Resultados ejercicios anteriores	80.936,47	-80.936,47	0,00
Resultados del ejercicio	52.050,97	-79.346,89	-27.295,92
TOTAL PATRIMONIO	140.203,53	-27.295,94	112.907,59

② Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2007

AGIMEX S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCES GENERALES a diciembre 2006 y 2007

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
MOVIMIENTO OPERACIÓN	
Saldo inicial caja y bancos 1-1-2007	29.404,42
Ingresos operacionales	997.045,44
Variación Cuentas por cobrar	305.273,53
Costos de operación	-844.153,19
TOTAL INGRESOS BRUTOS	487.570,20
Gastos administración ventas y otros	-171.166,21
Depreciaciones y amortizaciones	9.033,59
TOTAL GASTOS	-162.132,62
INGRESO EFECTIVO OPERACIÓN	325.437,58
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Otros ingresos	11,69
Disminución de inventarios	79.501,65
INVERSIONES	
Disminución de pasivos	-389.930,66
Incremento de activos fijos	-1.027,00
Gastos financieros	-9.033,65
TOTAL EFECTIVO ACTIVIDADES	-320.477,97
SALDO DEL FLUJO DE EFECTIVO	4.959,61
SALDO FINAL CAJA BANCOS	4.959,61

 Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 19 de abril del año dos mil dos, ante el Doctor Remigio Aguilar, Notario Treinta y ocho; bajo la especie de Sociedad Anónima y con la denominación de "AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A."

El capital Social inicial de la compañía fue de \$ 5.000 dólares, aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante la Resolución No. del 02.Q.I.J.1607 e inscrita en el tomo No. 133 bajo el número 1524 del Registro Mercantil del Cantón Quito, el 29 de abril de 2002.

El plazo de duración de la presente compañía es de cincuenta años por lo tanto vence el 29 de abril del 2052.

El objeto social que tiene la compañía en la parte relevante, es dedicarse al:

"La importación, de artículos y accesorios para vestir en general.... Variedad de perfumería y bisutería en general...."

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y, administrada por el Presidente y el Gerente General y la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de Accionistas para un período de cinco años pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

B.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumple con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado con el nombre de SACI cuya licencia se encuentra debidamente cancelada. El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

Los costos y gastos del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobresueldos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS Y RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio del 2007 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA en compras y pagos de servicios varios a personas naturales. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa.

OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

ACTIVO

B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

Caja	1.448.51
Bancos	3.511.10
TOTAL	4.959.61

Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2007 de las cuentas bancarias. Y al saldo de las cajas chicas.

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Clientes	37.783.02
Reserva incobrables	-625.37
Impuestos Anticipados	44.091.34
TOTAL	81.248.99

aj Son valores a recuperarse en el siguiente período: cuentas por cobrar clientes, impuestos retenidos en la fuente e impuestos anticipados.

AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2007

PROVISION DE INCOBRABLES.

Al finalizar el año 2007 la empresa no provisiona el 1% sobre las cuentas por cobrar de clientes del año.

Saldo año anterior	-625.37
Aplicación del periodo	0.00
TOTAL	-625.37

B.2.3 ACTIVO REALIZABLE

INVENTARIOS

Inventario de mercaderías	856.361.00
TOTAL	856.361.00

Corresponde a los inventarios comprobados extra contablemente al 31 de diciembre del 2007

B.2.4. ACTIVOS FIJOS

Instalaciones	4.728.90
Muebles y enseres	12.934.39
Equipo de Cómputo	8.915.55
Vehículos	21.478.57
Depreciación Acumulada	-40.871.77
TOTAL	7.185.64

Los rubros que integran el grupo de activos fijos, se determinan al costo de adquisición o inversión además han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Equipos de computación	33%
Muebles y enseres y equipos	10%
Equipo de oficina	10%
Vehículos	20%

**AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2007**

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	47.030,41
INCREMENTOS Y DISMINUCIONES	
Muebles y Enseres	1.027,00
TOTAL ACTIVOS A DIC.2007	48.057,41
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	-31.838,18
Aplicaciones 2007	-9.033,59
TOTAL DEPRECIACIONES	-40.871,77
ACTIVOS FIJOS NETOS	7.185,64

PASIVO

B.2.5. PASIVO CORRIENTE

Proveedores	384.251.29
Obligaciones financieras con el exterior.	162.918.74
Beneficios Sociales por pagar	9.041.02
Impuestos por pagar	1.666.25
TOTAL	557.877.30

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes corresponden a pagos pendientes por liquidar de proveedores, obligaciones financieras en el corto plazo, beneficios sociales, seguro social e impuestos por pagar.

B.2.6. PASIVO LARGO PLAZO

Préstamos socios	278.970.35
TOTAL	278.970.35

Q Son préstamos de Jean El Maalouf y de Elie Badr Nader, socios de la compañía; préstamos sin interés pactado ni fecha de vencimiento-

**AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2007**

B.2.7. PATRIMONIO

Capital Social	5.000,00
Reserva Legal	2.216,09
Reserva Facultativa	132.987,42
Resultado del Ejercicio	-27.295,92
TOTAL	112.907,59

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de la Empresa "AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A."

B.2.8. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado obtenido en el presente ejercicio, de enero a diciembre del 2007 es por un valor de \$ 27.295,92 dólares, valor que representa una pérdida.

B.2.9 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.

ca
